UNIVERSIDADE TIRADENTES

MÉTODOS DE ANÁLISE DE INVESTIMENTO & INVESTIMENTO EM CONDIÇÕES DE RISCO

Economia e Finanças

ELISANGELA DOS SANTOS GOMES

GABRIEL STEINWANDTER

GILVAN DOS SANTOS MOURA JUNIOR

GUSTAVO FRANÇA MACEDO SILVA

HELENA PASSOS FARIAS

JOÃO GABRIEL BATISTA DOS SANTOS

JULIA CABRAL DA SILVA

LUIZ GUSTAVO MOURA SANTOS

SARA SANTOS DE MELO

VICTOR CASTELO BRANCO BRASILEIRO PEREIRA

ARACAJU/SE

2024

UNIVERSIDADE TIRADENTES

MÉTODOS DE ANÁLISE DE INVESTIMENTO & INVESTIMENTO EM CONDIÇÕES DE RISCO

Economia e Finanças

Relatório apresentado à disciplina Economia e Finanças, ministrada pelo Prof. Diego Melo Costa, da Universidade Tiradentes, como avaliação da 2ª Unidade da turma N02, em junho de 2024.

ARACAJU/SE

2024

Sumário

1. Introdução

1.1 Importância da análise de investimento para investidores e empresas.

2. Métodos de Análise de Investimento

2.1 Definição e papel.

2.2 Funcionamento.

3. Valor Presente Líquido (VPL)

3.1 Conceito.

3.2 Como é feito o cálculo.

3.3 Vantagens.

4. Análise de Equilíbrio

4.1 Conceito.

4.2 Utilização.

4.3 Como é feito o cálculo.

4.4 Vantagens.

5. Investimentos em Condições de Risco

5.1 Conceitos.

5.2 Importância.

5.3 Perfis de risco.

6. Condições de Risco

6.1 Todo investimento tem um risco?

7. Alavancagem

7.1 Conceito

7.2 Tipos de alavancagem

8. Risco de um Portfólio

8.1 Funcionamento

8.2 Como é definido?

9. Conclusão

9.1 Resumo da importância da análise de investimento e gestão de riscos.

9.2 Adaptação e aprendizado contínuo.

10. Referências Bibliográficas

1. Introdução

As ferramentas e plataformas voltadas para o mercado financeiro surgiram como uma forma de facilitar a análise de investimento. Hoje em dia existem várias opções que podem ser encontradas, cada uma com a sua característica e requisitos próprios para determinado tipo de negócio e de objetivo da empresa ou do investidor. Entre os diversos tipos de investimento, existem aqueles que dão as maiores chances de retorno. Em contrapartida, são os que apresentam a maior probabilidade de perda, já que acompanham as flutuações do mercado.

2. Métodos de análise de investimento

2.1 Definição e papel:

Os métodos de análise e investimento desempenham um papel crucial no processo de tomada de decisão dos investidores. Eles fornecem estruturas e ferramentas para avaliar ativos financeiros, entender os riscos e oportunidades associados a eles e, finalmente, tomar decisões informadas sobre onde alocar capital.

2.2 Funcionamento:

Os investimentos funcionam como um meio de alocar recursos financeiros com o objetivo de obter retorno de capital ou lucro. Existem diferentes tipos de investimentos, como ações, fundos imobiliários e títulos do tesouro, cada um com suas características e riscos específicos.

3. Valor presente líquido (VPL)

3.1 Conceito:

Também chamado de Valor Líquido Atual, o Valor Presente Líquido é um método que consiste em trazer para a data zero todos os fluxos de caixa de um projeto de investimento e somá-los ao valor do investimento inicial, usando como taxa de desconto a Taxa Mínima de Atratividade (TMA) da empresa ou projeto.

3.2 Como é feito o cálculo:

O VPL de um fluxo de caixa é o valor monetário de todo o fluxo no tempo atual ou ao iniciar um investimento. Para ter este valor, é necessário somar as receitas líquidas futuras descontadas ao valor presente com uma taxa de desconto (ou taxa mínima de atratividade).

Fórmula: $VPL = \Sigma\left(\frac{FCt}{(1+r)} - I\right)$

Onde:

- FCt = Fluxo de caixa no período t
- r = Taxa de desconto
- t = Período
- I = Investimento inicial

3.3 Vantagens:

Uma das maiores vantagens em se utilizar o método VPL está em verificar se o projeto irá aumentar o valor da empresa. Projetos com VPL negativos diminuirão a rentabilidade de uma organização.

4. Análise de equilíbrio

4.1 Conceito:

A análise do ponto de equilíbrio é um indicador que mostra o quanto a organização precisa vender para que o valor das receitas atinja o valor dos custos. Dessa forma, a análise do ponto de equilíbrio verifica qual deve ser o volume mínimo de faturamento da empresa para que ela não tenha prejuízos.

4.2 Utilização:

Essa variável é utilizada na gestão financeira de empresas. Ela irá determinar o quanto a empresa precisa vender em um ano para não ter prejuízo, o seu resultado base é sempre zero.

4.3 Como é feito o cálculo:

O VPL de um fluxo de caixa é o valor monetário de todo o fluxo no tempo atual ou ao iniciar um investimento. Para ter este valor, é necessário somar as receitas líquidas futuras descontadas ao valor presente com uma taxa de desconto (ou taxa mínima de atratividade).

Fórmula: $Ponto\ de\ Equilíbrio\ = \left(\frac{Custo\ Fixo}{Receita - Custo\ Variável}\right) \cdot 100$

4.3 Vantagens:

Auxilia nas estratégias comerciais, operacionais e financeiras da empresa.

5. Investimentos em condições de risco

5.1 Conceito:

Os riscos de investimento são elementos que indicam um grau de incerteza, refletindo-se na probabilidade de você não obter a rentabilidade esperada ou de ter perdas. Assim, eles podem ser mais altos ou baixos, dependendo da alternativa em que você injeta seu capital.

5.2 Importância:

Compreender o risco de investimento é fundamental para tomar decisões conscientes sobre o mercado financeiro. Afinal, todo investimento envolve um nível de risco, e ignorá-lo pode levar a escolhas equivocadas e perdas financeiras.

5.3 Perfis de risco:

Conservador: É o perfil dos investidores que priorizam a segurança e a estabilidade financeira, preferindo investimentos de baixo risco, mesmo com menor potencial de retorno. É comum que os conservadores prefiram as alternativas de renda fixa.

Moderado: Contempla os investidores que buscam equilíbrio entre segurança e retorno, aceitando um pouco mais de risco em troca de uma rentabilidade maior. Esse perfil costuma investir em uma combinação de investimentos de renda fixa e variável.

Arrojado: Refere-se aos investidores com alta tolerância a riscos e dispostos a investir mais em ativos de renda variável, em busca de retornos maiores.

6. Condições de risco

6.1 Todo investimento tem um risco?:

Por mais seguro que pareça ser um ativo financeiro ou um projeto empresarial, haverá sempre algum tipo de risco financeiro.

7. Alavancagem

7.1 Conceito:

A alavancagem é uma estratégia aplicada tanto no cotidiano de empresas em crescimento, quanto no mercado financeiro. Ela consiste em pegar dinheiro emprestado de alguma fonte externa para aumentar os retornos potenciais de uma

operação financeira.

7.2 Tipos de alavancagem:

Operacional: Mede o efeito que os custos fixos de operação causam na empresa e gera um risco comercial.

Econômica: Mede o efeito global do uso de dívida sobre o retorno dos acionistas ou investidores, combinando os efeitos da alavancagem financeira e operacional

Financeira: Mede o efeito que as despesas com juros causam para a empresa e gera um risco financeiro.

8. Risco de um portfólio

8.1 Funcionamento:

É associada ao retorno que o portfólio pode gerar ao longo do tempo. É uma medida da volatilidade ou da variação dos retornos do portfólio, e é influenciado pela diversificação dos ativos no portfólio, bem como pela relação entre esses ativos.

8.2 Como é definido?

A partir da variação dos retornos dos ativos, ou seja, quanto os valores dos retornos se distanciam do valor esperado. Assim, quanto maior a variação dos retornos, maior o seu risco e, de forma lógica, quanto menor a variação, menor o risco.

9. Conclusão

Em síntese, a análise de métodos de investimentos e a compreensão das condições de risco são elementos cruciais para orientar a tomada de decisões financeiras eficazes. Ao explorar os diferentes métodos de análise, como o valor

presente líquido e a análise de equilíbrio, os investidores podem avaliar minuciosamente o potencial de retorno e os riscos associados a uma oportunidade de investimento. Por outro lado, a consideração das diversas formas de risco, incluindo a alavancagem operacional, econômica e financeira, assim como o risco de um portfólio, é fundamental para uma gestão prudente do capital.

Nesse sentido, uma conclusão ampla e reflexiva ressalta a importância de uma abordagem holística para a gestão de investimentos. Os investidores devem adotar uma mentalidade estratégica, buscando não apenas oportunidades de crescimento, mas também compreendendo os riscos inerentes a cada decisão de investimento. Isso implica em reconhecer a interconexão entre diferentes variáveis e fatores que influenciam os retornos e a volatilidade do mercado.

Além disso, é crucial cultivar uma mentalidade de adaptação e aprendizado contínuo. Os mercados financeiros são dinâmicos e sujeitos a mudanças rápidas e imprevisíveis. Portanto, os investidores devem estar preparados para ajustar suas estratégias conforme necessário, em resposta a novas informações, condições econômicas ou eventos externos.

Por fim, uma conclusão abrangente enfatiza a importância da gestão de risco como um componente fundamental da tomada de decisões de investimento. A diversificação adequada, o monitoramento regular do portfólio e a implementação de estratégias de mitigação de riscos são essenciais para proteger o capital e buscar retornos consistentes a longo prazo. Ao adotar uma abordagem disciplinada e focada na gestão de risco, os investidores podem aumentar suas chances de alcançar seus objetivos financeiros e construir um futuro financeiramente seguro e sustentável.

10. REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Riconnect. Investimentos para iniciantes: como começar a investir. Disponível em:https://riconnect.rico.com.vc/blog/investimentos/#:~:text=Como%20funcionam%20os%20investimentos%3F,suas%20caracter%C3%ADsticas%20e%20riscos%20espec%C3%ADficos. Acesso em: [27/05/2024].

Treasy. Veja como o Valor Presente Líquido (VPL) ajuda na análise de viabilidade de um investimento. Disponível em: https://www.treasy.com.br/blog/valor-presente-liquido-vpl/. Acesso em: [27/05/2024]

Suno. Análise do ponto de equilíbrio: saiba mais como avaliar as finanças de uma empresa. Disponível em: https://www.suno.com.br/artigos/analise-ponto-equilibrio/#:~:text=A%20an%C3%A1lise%20do%20ponto%20de%20equil%C3%ADbrio%20%C3%A9%20um%20indicador%20que,que%20ela%20n%C3%A3o%20tenha%20preju%C3%ADzos. Acesso em: [27/05/2024]

GenialBlog. Risco de investimento: como ele pode influenciar sua carteira?. Disponível em: https://blog.genialinvestimentos.com.br/risco-de-investimento/#:~:text=Os%20riscos%20de%20investimento%20s%C3%A3o,que%20voc%C3%AA%20aloca%20seu%20capital. Acesso em: [27/05/2024]

Fia. Risco Financeiro: O que é, como calcular, analisar e prevenir. Disponível em: https://fia.com.br/blog/risco-financeiro/. Acesso em: [27/05/2024]

Clear Corretora. O que é e como calcular a alavancagem operacional?. Disponível em: https://master.clear.com.br/alavancagem-operacional/#:~:text=A%20alavancagem%20operacional%20mede%20o,EBIT%20(LAJIR)%20da%20empresa. Acesso em: 27/05/2024]

Empiricus. Alavancagem Operacional: o que é, como funciona e quais são os riscos

dessa operação?. Disponível em: https://www.empiricus.com.br/explica/alavancagem-operacional/#:~:text=Diferen%C3%A7a%20entre%20Alavancagem%20Financeira%20e,financiar%20as%20opera%C3%A7%C3%B5es%20da%20empresa. Acesso em: [27/05/2024]